

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2007

NIF
V64478373

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permiso Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0345672002	09/03/2007 2.000	19.825,83 214.753.390,56 19,83%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/04/2020	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	19.825,83 214.753.390,56 19,83%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf A1 (sf) BBB+ (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	18,28 36.560,00 0,02%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Aa1 (sf) BBB+ (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0345672036	09/03/2007 528	100.000,00 52.800.000,00 100,00%	100.000,00 52.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf C (sf) D (sf)	A+ Aa2 A	
Serie C ES0345672044	09/03/2007 640	100.000,00 64.000.000,00 100,00%	100.000,00 64.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1110% 15/04/2020 28,058333 Bruto 22,727250 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf C (sf) D (sf)	BBB Baa2 BBB	
Serie D ES0345672051	09/03/2007 280	100.000,00 28.000.000,00 100,00%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1110% 15/04/2020 1.039,169444 Bruto 841,727250 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-	
Total		359.589.950,56	1.628.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual									
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Amort. final	Años	3,84	3,48	3,25	2,94	2,74	2,56	2,39	2,23		
		Fecha	15/11/2023	09/07/2023	15/04/2023	22/12/2022	12/10/2022	06/08/2022	04/06/2022	06/04/2022		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,50	5,01	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
Serie A3	Amort. final	Años	4,71	4,32	3,98	3,68	3,42	3,19	2,98	2,80		
		Fecha	28/09/2024	10/05/2024	07/01/2024	20/09/2023	18/06/2023	23/03/2023	07/01/2023	01/11/2022		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,01	9,25	8,76	8,25	7,75	7,25	6,75	6,25		
		Fecha	15/01/2030	15/04/2029	15/10/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/04/2026		
Serie B	Amort. final	Años	3,84	3,48	3,25	2,94	2,74	2,56	2,39	2,23		
		Fecha	15/11/2023	09/07/2023	15/04/2023	22/12/2022	12/10/2022	06/08/2022	04/06/2022	06/04/2022		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,50	5,01	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
Serie C	Amort. final	Años	11,42	10,82	10,23	9,68	9,15	8,66	8,19	7,76		
		Fecha	15/06/2031	06/11/2030	07/04/2030	16/09/2029	08/03/2029	08/09/2028	23/03/2028	18/10/2027		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,01	12,51	12,01	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25		
		Fecha	15/01/2033	15/07/2032	15/01/2032	15/04/2031	15/10/2030	15/04/2030	15/10/2029	15/04/2029		
Serie D	Amort. final	Años	5,50	5,01	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77		
		Fecha	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046		

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	59,73%	214.789.950,56	35,22%	91,11%	1.483.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,29%	200.000.000,00	9,05%
Serie A2	59,72%	214.753.390,56	66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	0,01%	36.560,00	12,29%	200.000.000,00	
Serie B	14,68%	52.800.000,00	19,30%	3,24%	52.800.000,00
Serie C	17,80%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00
Serie D	7,79%	28.000.000,00	1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		359.589.950,56		1.628.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,75%	28.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.199.206,85	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.169.140,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	208.715,02		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

HIPOCAT 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2007

NIF
V64478373

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos

Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Agente Pago Bonos

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Société Générale

Permuta Intereses

BBVA

Depositarío Activo

BBVA

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.247	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	257.361.994,23	1.600.000.049,35	
Medio	79.261,47	150.446,64	
Mínimo	135,93	15.043,34	
Máximo	715.012,77	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,19%	4,21%	
Mínimo	0,08%	0,00%	
Máximo	3,50%	5,94%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	195	337	
Mínimo	31/03/2020	31/12/2008	
Máximo	31/12/2046	31/10/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,12%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,88%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,12%	21,33%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	1,91	6,71	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,09	15,49	1,53	15,76
20,01 - 30%	7,25	25,10	2,33	25,23
30,01 - 40%	9,05	35,02	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,33	45,12	4,41	45,23
50,01 - 60%	10,07	55,25	4,95	55,08
60,01 - 70%	12,19	65,16	6,45	65,43
70,01 - 80%	14,11	74,88	10,15	75,67
80,01 - 90%	10,79	84,76	13,53	86,31
90,01 - 100%	7,58	94,90	53,09	96,74
100,01 - 110%	4,39	104,48		
110,01 - 120%	2,85	114,57		
120,01 - 130%	2,84	124,62		
Medio ponderado		67,06		81,66
Mínimo		0,07		0,09
Máximo		248,47		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,31%	0,29%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	1,90%	3,60%	3,46%	3,65%	5,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,49%	1,89%
Aragón	0,70%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,49%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,42%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,99%	0,86%
Cataluña	70,75%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,62%	7,62%
Extremadura	0,54%	0,25%
Galicia	0,77%	0,56%
Islas Baleares	0,63%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	11,03%	12,33%
Murcia	1,57%	2,34%
Navarra	0,60%	0,82%
País Vasco	0,20%	0,25%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	544	263.203,01	51.855,63	0,00	315.058,64	31,42	45.639.684,69	45.954.743,33	89,82	24,63
De > 1 a = 2 Meses	23	28.265,86	7.937,82	0,00	36.203,68	3,61	2.282.360,99	2.318.564,67	4,53	63,25
De > 3 a = 6 Meses	4	6.665,91	372,58	0,00	7.038,49	0,70	138.479,55	145.518,04	0,28	12,91
De > 6 a < 12 Meses	7	32.653,05	4.795,82	0,00	37.448,87	3,73	669.789,13	707.238,00	1,38	48,90
De = 12 a = 18 Meses	6	29.490,42	7.077,44	0,00	36.567,86	3,65	525.056,13	561.623,99	1,10	84,99
De > 18 a < 24 Meses	1	9.020,03	1.280,55	0,00	10.300,58	1,03	90.793,40	101.093,98	0,20	80,60
De ≥ 2 Años	11	475.988,80	75.121,69	9.096,25	560.206,74	55,86	812.002,10	1.372.208,84	2,68	69,88
Subtotal	596	845.287,08	148.441,53	9.096,25	1.002.824,86	100,00	50.158.165,99	51.160.990,85	100,00	26,16
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	111	15.459.616,94	190.163,65	212.775,41	15.862.556,00	100,00	0,00	15.862.556,00	100,00	0,00
Subtotal	111	15.459.616,94	190.163,65	212.775,41	15.862.556,00	100,00	0,00	15.862.556,00	100,00	0,00
Total	707	16.304.904,02	338.605,18	221.871,66	16.865.380,86		50.158.165,99	67.023.546,85		